

## INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### Dauphine

Code ISIN: FR0007479266

Société de Gestion: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

#### Objectifs et politique d'investissement

##### Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion: Sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, le FCP vise à générer un revenu régulier en offrant une gestion active et flexible au travers d'une allocation d'actifs mixte en investissant de manière directe ou indirecte en obligations de toute nature mais aussi en actions internationales, parts de fonds, instruments financiers dérivés et liquidités. Bien que pouvant évoluer dans des bornes d'allocation plus larges, le FCP vise à surperformer l'indicateur composite suivant: 10% Euro Short Term Rate (code Bloomberg ESTRON index) + 70% Bofa Merrill Lynch euro High Yield index (code Bloomberg HE00 index) + 20% MSCI World index ND (code Bloomberg MSDEWIN index) (l' « Indicateur de Référence »).

Indicateur de référence: La gestion de ce FCP est active et ne suit pas une gestion indicielle. Toutefois, la performance du FCP peut être comparée a posteriori et à titre indicatif avec l'Indicateur de Référence. La gestion de ce FCP étant active et ne suivant pas une gestion indicielle, sa performance pourra s'écarter significativement de celle de l'Indicateur de Référence, en fonction des choix de gestion qui auront été opérés.

##### Caractéristiques essentielles

Le FCP peut investir jusqu'à 100% de son actif net soit en direct en actions de toute capitalisation sur les marchés de la zone Euro et/ou internationaux, soit via des OPC. Le FCP peut être exposée de 0 à 100% de son actif en OPC obligataires et monétaires, ou en direct dans des obligations, titres de créance négociables ou instruments du marché monétaire libellés en euro ou en devises. L'exposition aux titres spéculatifs à haut rendement peut atteindre 100% de l'actif net. L'équipe de gestion effectue sa propre analyse du risque de crédit qui lui permet

dans son processus d'investissement / désinvestissement de ne pas devoir recourir mécaniquement ou exclusivement aux notations délivrées par les agences. La sensibilité du portefeuille obligataire sera comprise entre -5 et +5. Le risque de change pourra atteindre 100% de l'actif net. Le FCP pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net en OPCVM et jusqu'à 30% en FIA selon un processus de sélection reposant sur une approche quantitative et qualitative. De manière accessoire, le FCP pourra être exposée aux marchés de matières premières (essentiellement via des fonds indiciels cotés « ETF ») dans la limite de 10% de son actif net. Le FCP pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net dans des instruments dérivés en couverture, exposition ou arbitrage. Des titres intégrant des dérivés peuvent être utilisés jusqu'à 10% de l'actif net à titre de couverture, d'exposition ou d'arbitrage. L'exposition aux pays émergents peut atteindre 50% de l'actif net toutes classes d'actifs confondues.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) peut être mis en oeuvre par la société de gestion lorsque les rachats atteignent un seuil de 10% de l'actif net. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Modalités de souscription et de rachat » du prospectus.

Le FCP n'a pas pour objectif l'investissement durable et ne promeut pas activement des caractéristiques ESG.

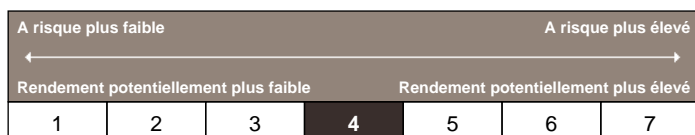
##### Information

- Les ordres de souscriptions et de rachats sont reçus à tout moment et centralisés au plus tard à 12 heures chaque lundi (ou le jour ouvré précédent si ce jour n'est pas un jour d'ouverture des marchés Euronext ou est un jour férié légal en France) et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.

- Les sommes distribuables sont capitalisées ou distribuées.

- Durée de placement recommandée de 5 ans.

#### Profil de risque et de rendement



##### Description

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée, le classement étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

##### Catégorie

Cette classification correspond à une exposition du FCP en obligations d'entreprises à haut rendement mais également en actions internationales. L'exposition actions du FCP pourra atteindre 100% de l'actif net. La part investie en produits de taux pourra atteindre 100% de

l'actif net.

##### Risques particuliers

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont:

-Risque de contrepartie lié à l'utilisation des instruments dérivés: Le risque résulte de l'exposition sur des instruments financiers à terme conclus de gré à gré avec plusieurs contreparties. L'OPCVM est donc exposé au risque que l'une de ces contreparties ne puisse honorer ses engagements au titre de ces opérations.

-Risque de liquidité: si un investissement est effectué dans des instruments financiers qui peuvent, dans certaines circonstances, avoir un niveau relativement faible de liquidités, il existe un risque majeur que l'OPCVM ne soit pas en mesure d'effectuer des transactions à un moment propice ou à des prix avantageux. Cela pourrait réduire les rendements de l'OPCVM.

-Risque de crédit: Risque de défaillance ou de dégradation de la signature de l'émetteur ou à son anticipation par le marché qui aura un impact négatif sur la valeur liquidative de l'OPCVM.

## Frais

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

|                 |            |
|-----------------|------------|
| Frais d'entrée  | Max 10.00% |
| Frais de sortie | 0.00%      |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par le fonds sur une année

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 0.93% |
|----------------|-------|

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Commission de performance | Aucune |
|---------------------------|--------|

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants se fondent sur les chiffres de la période de 12 mois clôturée fin 01/2022 et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils comprennent les frais de gestion et de fonctionnement et ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre fonds.

Pour plus d'information sur les frais de cet OPCVM, veuillez vous référer aux rubriques des frais du prospectus, disponible sur simple demande écrite auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, 8, rue Royale, 75008 Paris ou auprès de la société de gestion Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

## Performances passées

### Avertissement relatif à la performance

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

### Frais et commissions

Le calcul des performances passées tient compte de l'ensemble des

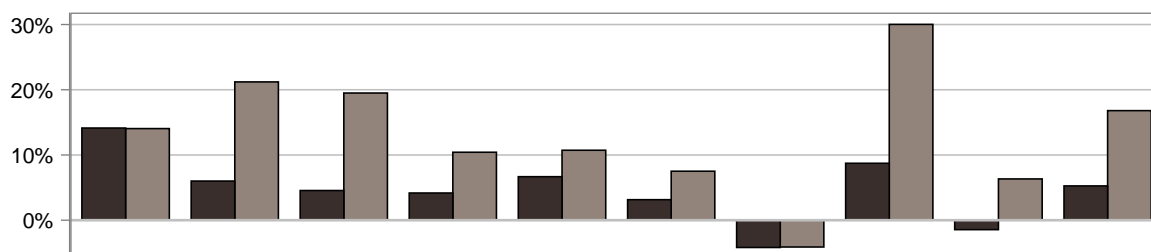
frais excepté les frais d'entrée et de sortie.

### Date et monnaie

Date de lancement: 23 mars 1994.

Monnaie de référence: EUR.

Les performances passées ont été calculées en EUR.



|                                    | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| ■ Dauphine                         | 14.1% | 6.0%  | 4.6%  | 4.2%  | 6.7%  | 3.1% | -4.2% | 8.7%  | -1.4% | 5.3%  |
| ■ 10% ESTRON +70%HE00 +20% MSDEWIN |       |       |       |       |       |      |       |       |       | 16.8% |
| ■ MSCI World in EUR ND             | 14.0% | 21.2% | 19.5% | 10.4% | 10.7% | 7.5% | -4.1% | 30.0% | 6.3%  |       |

Suspension du calcul des NAV entre le 21.09.2001 et le 01.03.2002.

Les performances passées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité depuis le (07/06/2021) du fait de la modification de la stratégie d'investissement et de l'indicateur de référence. A compter de cette date, l'indicateur de référence est: 10% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 70% Bofa Merrill Lynch euro High Yield index (HE00) + 20% MSCI World index ND (MSDEWIN).

## Informations pratiques

### Dépositaire

Société Générale.

### Publication

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

### Informations complémentaires

Le dernier prospectus de l'OPCVM, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles sur simple demande écrite auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, 8 rue Royale, 75008 Paris ou auprès de la société de gestion, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg ou via Luxembourg-funds@lombardodier.com. Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès de Lombard Odier (Europe) S.A. – Succursale en France, au tél: 01 49 26 46 00 ou par email: gestion-paris@lombardodier.com ou auprès de la société de gestion, Lombard Odier Funds (Europe) S.A., 291 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg ou via Luxembourg-funds@lombardodier.com.

### Législation fiscale

Fiscalité: OPCVM de capitalisation.

La législation fiscale dans le pays de résidence de l'OPCVM pourrait avoir un impact sur les investisseurs.

### Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la Société de Gestion Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM. Cet OPCVM n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'un « US person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulations ». Cet OPCVM bénéficie du statut d'institution financière réputée conforme au sens de la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act » (FATCA) et de l'accord intergouvernemental signé entre la France et les Etats-Unis d'Amérique en vue de faciliter la mise en œuvre FATCA.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Lombard Odier Funds (Europe) est agréée au Luxembourg et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 15 février 2022.